

BPI CAPITALIZAÇÃO - FUNDO AUTÓNOMO AGRESSIVO (ACÇÕES)

ICAE - INSTRUMENTO DE CAPTAÇÃO DE AFORRO ESTRUTURADO

BPI VIDA E PENSÕES, SA (PERTENCE AO GRUPO CAIXABANK)

31 Maio 2022

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo Autónomo Agressivo (Acções) proporciona o acesso a uma Carteira composta predominantemente por ações, podendo investir complementarmente em ativos de mercado monetário, obrigações e investimentos alternativos (investimentos em *Hedge Funds*, em imobiliário, em *Private Equity* ou em *commodities*, entre outros). Os diferentes instrumentos relativos a estas classes podem ser representados por títulos mobiliários, fundos de investimento mobiliário (OICVM's), *ETF*, instrumentos derivados (dentro dos limites legais) e outros produtos financeiros que se adequam ao risco deste perfil. O gestor tomará a opção que considerar mais oportuna no sentido de aproveitar as alterações relativas de taxa de câmbio.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O BPI Capitalização possibilita ao investidor diversificar os seus investimentos pelos diferentes fundos autónomos em função da sua tolerância ao risco, considerando no entanto que em qualquer um deles existe o risco de perda do montante investido. No caso do Fundo Autónomo Agressivo (Acções), destina-se a investidores com elevada tolerância ao risco, assumindo-a na procura de retornos acrescidos a médio e longo prazo.

CONDIÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO E INVESTIMENTO

Data de Lançamento	26 de dezembro de 2002
Mínimo de subscrição/reforço	10 000 € / 1 000€
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	1% (entregas < 1 ano)
Comissão de gestão (anual)	1,25%
Prazo recomendado	mais de 8 anos
Prazo de Liquidação	5º dia útil da semana seguinte ao pedido de resgate
Tipo de cotação	Desconhecida, com periodicidade semanal
Volume sob Gestão	€58,36M

FISCALIDADE

O regime fiscal exposto corresponde à interpretação adotada pela BPI Vida e Pensões das regras legais em vigor aplicáveis aos seguros do ramo Vida. Os rendimentos resultantes do reembolso estão sujeitos a taxas de tributação distintas em função do prazo decorrido do contrato. Para os contratos de seguro que sejam resgatados antes de decorrido um período de 5 anos ou que não reúnam os requisitos a seguir indicados a tributação será de 28%. Quando o Segurado realizar 35% das entregas na primeira metade da vigência do contrato, a tributação aplicável aos rendimentos de um residente em Portugal é a seguinte: Resgate ocorrido a partir do 5º ao 8º anos (por contrato) - 22.4%; Resgate ocorrido a partir do 8º ano (por contrato) - 11.2%. Os valores recebidos ao abrigo deste seguro não estão sujeitos a Imposto de Selo. A BPI Vida e Pensões não assume qualquer responsabilidade pelas consequências decorrentes de eventuais alterações do regime fiscal atualmente em vigor ou de uma diferente interpretação das normas legais aplicáveis aos seguros do ramo Vida.

EVOLUÇÃO DO VALOR DA UNIDADE DE CONTA



O seguro de capitalização é qualificado como ICAE e como produto financeiro complexo; é um contrato de seguro ligado a fundos de investimento, em que existe o risco de perda dos montantes investidos, não tendo nem capital nem rendimento mínimo garantido.

O BPI adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.

O Documento de Informação Fundamental e as Informações ao Cliente / Condições Gerais da apólice encontram-se disponíveis nos Balcões BPI e na BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.. O Documento de Informação Fundamental está ainda disponível em www.bancobpi.pt. A presente mensagem tem natureza publicitária e é prestada pelo Banco BPI, S.A. (entidade autorizada pelo Banco de Portugal a exercer as atividades de intermediação financeira compreendidas no respetivo objeto e encontra-se para esse efeito registada junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários [www.cmvm.pt]) e BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. (autorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões a exercer as atividades compreendidas no respetivo objeto). Banco BPI, S.A., Rua Tenente Valadim, 284, Porto, Mediador de Seguros Ligado n.º 207232431 (registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões em 31 de outubro de 2007 – informações adicionais relativas ao registo disponíveis em www.asf.com.pt); autorizado a exercer a atividade no Ramo de Seguro Vida com a BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A. Poderá ainda contactar o Banco BPI através da utilização do serviço BPI Net www.bpinet.pt ou BPI Direto 24 horas – 707 020 500 ou através da Linha personalizada Cartões BPI – 21 720 77 00 ou 22 607 22 66, disponível 24 horas por dia, todos os dias. Não está autorizado a receber prémios nem a celebrar contratos em nome da Companhia de Seguros BPI Vida e Pensões e na qualidade de mediador não assume qualquer responsabilidade na cobertura de riscos, inerentes ao contrato de seguro. Mais informações sobre o Grupo BPI, os serviços prestados e os custos e encargos associados, bem como sobre a natureza e os riscos dos instrumentos financeiros, poderá consultar o Manual do Investidor disponível nos Balcões e Centros de Investimento BPI ou em www.bancobpi.pt. BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.

DETALHES DA CARTEIRA E EVOLUÇÃO DE RESULTADOS

ANO	INÍCIO***	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
RENTABILIDADE*	2,2%	-1,8%	6,3%	3,1%	5,2%

* As rentabilidades são anualizadas;

** Início - Data de Lançamento : 26 dezembro 2002;

Rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura;

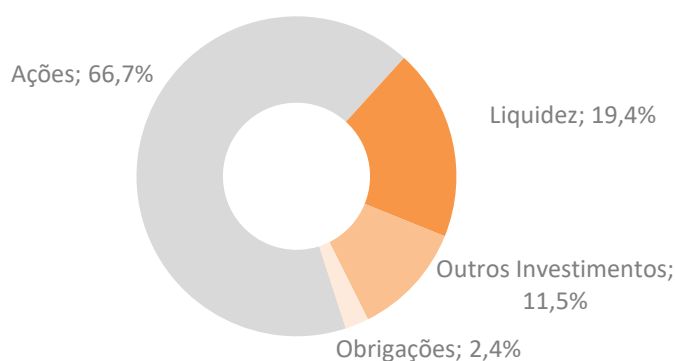
As rentabilidades superiores a 1 ano apenas serão obtidas se o investimento for efetuado durante a totalidade do período de referência;

A rentabilidade líquida depende do regime de tributação de rendimentos e de eventuais benefícios fiscais e de outros encargos diretamente associados.

PRINCIPAIS ATIVOS EM CARTEIRA

ATIVO	PESO
IETF - ISHARES CORE S&P 500 (XSWX)	12,0%
ETF-ISHARES CORE EM IMI UCITS ET (AMS)	11,0%
IETF-ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT(XLON)	6,7%
BNP INSTICASH FUND EUR IN	5,4%
ETF-ISHARES PHYSICAL GOLD ETC(XLON)	4,7%
IETF - ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI(XAMS)	3,3%
BPI OPPORTUNITIES LUX (I)	3,1%
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS - V - EUR-ACC	2,9%
GUINNESS SUSTAINABLE ENERGY -Y- USD ACC	2,1%
BPI GIF TECHNOLOGY REVOLUTION CLASS M	2,1%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS



COMENTÁRIO DO GESTOR

A persistência de valores elevados de inflação continuou a penalizar o sentimento de mercado, num mês em que se intensificaram as perspetivas de primeiro aumento na taxa de juro de depósito do BCE já no início do terceiro trimestre de 2022. No seguimento da postura menos acomodatória por parte da Reserva Federal norte-americana, que aumentou a sua taxa de juro de referência em 50 bps, além de ter ainda anunciado que irá dar início ao plano de redução do balanço a partir do mês de junho, assistiu-se a um aumento da volatilidade dos principais índices acionistas globais. Adicionalmente, o sentimento de mercado foi, também, condicionado pela divulgação de resultados empresariais por parte de algumas empresas do setor tecnológico e de retalho abaixo do estimado por parte dos analistas e pela manutenção das elevadas tensões geopolíticas entre a Rússia e a Ucrânia. Perante este cenário, o Seguro de Capitalização Agressivo desvalorizou 149bps, acumulando uma performance de -7.97% em 2022.

Na componente acionista, destaque para a tomada de mais valias do investimento no setor energético norte-americano, assim como a reintrodução de um ETF sobre ásia emergente (por contrapartida de uma

redução do peso em ações norte-americanas).

Os valores referem-se a rentabilidades registadas no passado (líquidas de comissão de gestão e depositário), pelo que não constituem qualquer garantia de rentabilidades futuras. Os valores divulgados não incluem eventual comissão de resgate (1% sobre entrega com menos de 1 ano após subscrição). A BPI Vida e Pensões adverte que, em regra, a uma maior rentabilidade dos fundos está associado um maior risco. O valor das unidades de conta dos seguros pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses seguros. As rentabilidades não consideram o benefício da dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. O tratamento fiscal dos produtos depende das circunstâncias individuais de cada Cliente e está sujeito a alterações. BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A. - Capital Social: € 76.000.000 - CRC Lisboa e Contribuinte n.º 502 623 543.